

**GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER AŞ.  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

30 Haziran 2020 Tarihinde  
Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolar ve  
Sınırlı Denetim Raporu

## Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

### *Giriş*

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup") 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar tablosunun, özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynak değişim tablosunun ve özet konsolide nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### *Sınırlı denetimin kapsamı*

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

### *Sonuç*

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
A member firm of KPMG International Cooperative

Orhan Akova, SMMM  
Sorumlu Denetçi

28 Temmuz 2020  
İstanbul, Türkiye

## İÇİNDEKİLER

## SAYFA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI VE DİPNOTLAR .....	7-35
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	7-8
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	8-15
NOT 3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ.....	15
NOT 4 FAALİYETLERİN MEVSİMSEL DEĞİŞİMİ .....	15
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	16
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR .....	17
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	18
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....	18
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	19
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	20
NOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	31
NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR .....	331
NOT 13 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....	21-22
NOT 14 HASILAT .....	23
NOT 15 FAALİYET GİDERLERİ .....	24
NOT 16 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER.....	24
NOT 17 FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ .....	25
NOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	26-25
NOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	29
NOT 20 FİNANSAL ARAÇLAR .....	30
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	30-35
NOT 22 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	35
NOT 23 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR .....	35

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR		Dipnot	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
			30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b>I.</b>	<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>1.004.940.651</b>	<b>671.981.339</b>
1.1	Nakit ve Nakit Benzerleri	5	132.791.353	98.812.744
1.2	Finansal Yatırımlar	6	719.712.981	213.844.758
1.3	Ticari Alacaklar	7	14.779.213	11.284.545
1.3.1	<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	19	<i>5.274.381</i>	<i>1.931.826</i>
1.3.2	<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>9.504.832</i>	<i>9.352.719</i>
1.4	Diğer Alacaklar	8	129.299.139	342.129.490
1.4.1	<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	19	<i>204.969</i>	<i>84.651.211</i>
1.4.2	<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>129.094.170</i>	<i>257.478.279</i>
1.5	Türev Araçlar		6.263.341	5.147.913
1.6	Peşin Ödenmiş Giderler		2.063.315	727.237
1.7	Diğer Dönen Varlıklar		31.309	34.652
<b>II.</b>	<b>DURAN VARLIKLAR</b>		<b>23.964.317</b>	<b>36.390.089</b>
2.1	Finansal Yatırımlar	6	296.641	296.641
2.2	Maddi Duran Varlıklar	9	7.530.082	9.215.773
2.3	Kullanım Hakkı Varlıkları		12.032.559	18.772.253
2.4	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	4.105.035	4.564.400
2.5	Ertelenmiş Vergi Varlığı		-	3.541.022
	<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>1.028.904.968</b>	<b>708.371.428</b>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

# Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

## 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

YÜKÜMLÜKLER		Dipnot	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
			30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b>I.</b>	<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜKLER</b>		<b>435.720.936</b>	<b>321.305.397</b>
1.1	Kısa Vadeli Borçlanmalar		348.114.563	3.574.577
1.1.1	İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		348.114.563	3.574.577
1.1.1.1	<i>Banka Kredileri</i>	19	346.621.564	3.337.066
1.1.1.2	<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		1.492.999	237.511
1.2	Ticari Borçlar	7	6.070.789	4.899.587
1.2.1	<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	19	136.781	79.936
1.2.2	<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		5.934.008	4.819.651
1.3	Diğer Borçlar	8	47.205.466	276.312.320
1.3.1	<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	19	11.290	192.270.716
1.3.2	<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		47.194.176	84.041.604
1.4	Türev Araçlar		6.363.878	3.230.061
1.5	Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	13.347.072	15.511.825
1.6	Kısa Vadeli Karşılıklar		14.619.168	17.777.027
1.6.1	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	12	11.101.817	15.250.396
1.6.2	<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11.2	3.517.351	2.526.631
<b>II.</b>	<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜKLER</b>		<b>18.849.599</b>	<b>25.444.356</b>
2.1	Uzun Vadeli Borçlanmalar		12.600.728	20.135.802
2.1.1	İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		11.411.418	11.960.942
2.1.1.1	<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		11.411.418	11.960.942
2.1.2	İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		1.189.310	8.174.860
2.1.2.1	<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		1.189.310	8.174.860
2.2	Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	5.883.666	5.308.554
2.3	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	18	365.205	-
<b>III.</b>	<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>574.334.433</b>	<b>361.621.675</b>
3.1	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		535.291.428	322.467.633
3.1.1	Ödenmiş Sermaye	13	8.327.648	8.327.648
3.1.2	Sermaye Düzeltme Farkları		6.131.677	6.131.677
3.1.3	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	2.186.926	2.186.926
3.1.4	Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(905.079)	(905.079)
3.1.4.1	<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>		(905.079)	(905.079)
3.1.5	Geçmiş Yıllar Karları	13	306.726.461	162.884.729
3.1.6	Net Dönem Karı		212.823.795	143.841.732
3.2	Kontrol Gücü Olmayan Paylar		39.043.005	39.154.042
	<b>TOPLAM YÜKÜMLÜKLER</b>		<b>1.028.904.968</b>	<b>708.371.428</b>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş)	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş)	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş)	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş)
			1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019 30 Haziran 2019	1 Nisan 2020 30 Haziran 2020	1 Nisan 2019 30 Haziran 2019
<b>I.</b>	<b>BRÜT KAR</b>		<b>372.621.978</b>	<b>155.938.257</b>	<b>178.129.118</b>	<b>74.422.155</b>
1.1	Hasılat	14	9.369.707.160	2.380.124.938	3.294.588.313	1.899.551.914
1.2	Satışların Maliyeti (-)	14	(9.200.244.253)	(2.253.142.797)	(3.169.916.244)	(1.847.518.162)
1.3	Esas Faaliyetlerden Finansal Gelirler (Net)	14	203.159.071	28.956.116	53.457.049	22.388.403
<b>II.</b>	<b>FAALİYET GİDERLERİ</b>		<b>(103.409.656)</b>	<b>(84.956.344)</b>	<b>(47.497.490)</b>	<b>(42.663.413)</b>
2.1	Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(102.656.124)	(83.260.052)	(47.219.784)	(41.815.660)
2.2	Pazarlama Giderleri (-)	15	(753.532)	(1.696.292)	(277.706)	(847.753)
<b>III.</b>	<b>ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER</b>		<b>10.780.935</b>	<b>5.030.247</b>	<b>6.917.326</b>	<b>2.055.305</b>
<b>IV.</b>	<b>ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER (-)</b>		<b>(4.682.220)</b>	<b>(2.962.698)</b>	<b>(2.234.949)</b>	<b>(1.779.610)</b>
<b>V.</b>	<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>275.311.037</b>	<b>73.049.462</b>	<b>135.314.005</b>	<b>32.034.437</b>
<b>VI.</b>	<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER</b>	16	594.986	794.477	384.355	738.358
<b>VII.</b>	<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER (-)</b>		-	-	-	-
<b>VIII.</b>	<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>275.906.023</b>	<b>73.843.939</b>	<b>135.698.360</b>	<b>32.772.795</b>
<b>IX.</b>	<b>FİNANSMAN GELİRLERİ</b>	17	<b>9.247.621</b>	<b>14.427.063</b>	<b>4.213.681</b>	<b>9.646.178</b>
<b>X.</b>	<b>FİNANSMAN GİDERLERİ (-)</b>	17	<b>(11.137.886)</b>	<b>(4.709.246)</b>	<b>(2.551.177)</b>	<b>(2.603.472)</b>
<b>XI.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z</b>		<b>274.015.758</b>	<b>83.561.756</b>	<b>137.360.864</b>	<b>39.815.501</b>
<b>XII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>		<b>(61.303.000)</b>	<b>(17.971.150)</b>	<b>(29.790.417)</b>	<b>(8.265.845)</b>
12.1	Dönem Vergi Gideri	18	(57.396.773)	(20.283.007)	(13.801.369)	(1.719.983)
12.2	Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	18	(3.906.227)	2.311.857	(15.989.048)	(6.545.862)
<b>XIII.</b>	<b>DÖNEM NET KARI/ZARARI (XI+XII)</b>		<b>212.712.758</b>	<b>65.590.606</b>	<b>107.570.447</b>	<b>31.549.656</b>
13.1	Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(111.037)	2.012.427	786.575	1.129.859
13.2	Ana Ortaklık Payları		212.823.795	63.578.179	106.783.872	30.419.797

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		<b>Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş)</b>	<b>Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş)</b>
		<b>30 Haziran 2020</b>	<b>30 Haziran 2019</b>
<b>I.</b>	<b>DÖNEM KARI</b>	<b>212.712.758</b>	<b>65.590.606</b>
<b>II.</b>	<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>	-	-
2.1	Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-
2.1.1	<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıplar</i>	-	-
2.1.2	<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıplar Vergi Etkisi</i>	-	-
<b>III.</b>	<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>212.712.758</b>	<b>65.590.606</b>
3.1	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(111.037)	2.012.427
3.2	Ana Ortaklık Payları	212.823.795	63.578.179

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



# Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

## 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynak	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
						Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıplar	Dönem Kârı/Zararı			
<b>Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş)</b>										
<b>I.</b>	<b>1 Ocak 2019 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler</b>	<b>8.327.648</b>	<b>6.131.677</b>	<b>2.182.731</b>	<b>(996.057)</b>	<b>60.655.029</b>	<b>102.240.657</b>	<b>178.541.685</b>	<b>36.341.312</b>	<b>214.882.997</b>
<b>II.</b>	<b>TMS 8 Düzeltmelerinin Etkisi</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Düzeltmeler Sonrası Tutar</b>	<b>8.327.648</b>	<b>6.131.677</b>	<b>2.182.731</b>	<b>(996.057)</b>	<b>60.655.029</b>	<b>102.240.657</b>	<b>178.541.685</b>	<b>36.341.312</b>	<b>214.882.997</b>
<b>IV.</b>	<b>Dönem Kârının Geçmiş Yıllara Aktarımı</b>	-	-	-	-	<b>(60.655.029)</b>	<b>60.655.029</b>	-	-	-
<b>V.</b>	<b>Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedeklere Transfer</b>	-	-	<b>4.195</b>	-	<b>(4.195)</b>	-	-	-	-
<b>VI.</b>	<b>Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VII.</b>	<b>Temettüleri</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>(679.647)</b>	<b>(679.647)</b>
<b>VIII.</b>	<b>Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)</b>	-	-	-	-	<b>63.578.179</b>	-	<b>63.578.179</b>	<b>2.012.427</b>	<b>65.590.606</b>
8.1	Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.2	Net Dönem Karı	-	-	-	-	63.578.179	-	63.578.179	2.012.427	65.590.606
<b>IX.</b>	<b>30 Haziran 2019 İtibarıyla Bakiyeler</b>	<b>13</b>	<b>8.327.648</b>	<b>6.131.677</b>	<b>2.186.926</b>	<b>(996.057)</b>	<b>63.573.984</b>	<b>162.895.686</b>	<b>242.119.864</b>	<b>37.674.092</b>
<b>Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş)</b>										
<b>I.</b>	<b>1 Ocak 2020 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler</b>	<b>8.327.648</b>	<b>6.131.677</b>	<b>2.186.926</b>	<b>(905.079)</b>	<b>143.841.732</b>	<b>162.884.729</b>	<b>322.467.633</b>	<b>39.154.042</b>	<b>361.621.675</b>
<b>II.</b>	<b>Dönem Kârının Geçmiş Yıllara Aktarımı</b>	-	-	-	-	<b>(143.841.732)</b>	<b>143.841.732</b>	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedeklere Transfer</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IV.</b>	<b>Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>V.</b>	<b>Temettüleri</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VI.</b>	<b>Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)</b>	-	-	-	-	<b>212.823.795</b>	-	<b>212.823.795</b>	<b>(111.037)</b>	<b>212.712.758</b>
6.1	Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.2	Net Dönem Karı	-	-	-	-	212.823.795	-	212.823.795	(111.037)	212.712.758
<b>VII.</b>	<b>30 Haziran 2020 İtibarıyla Bakiyeler</b>	<b>13</b>	<b>8.327.648</b>	<b>6.131.677</b>	<b>2.186.926</b>	<b>(905.079)</b>	<b>212.823.795</b>	<b>306.726.461</b>	<b>535.291.428</b>	<b>39.043.005</b>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

## 30 HAZİRAN 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

			Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2020	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2019
		Dipnot		
<b>I.</b>	<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(303.119.944)</b>	<b>5.941.604</b>
<b>1.1</b>	<b>Dönem Karı (Zararı)</b>		<b>212.712.758</b>	<b>65.590.606</b>
<b>1.2</b>	<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>41.664.259</b>	<b>34.761.203</b>
1.2.1	Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		7.288.737	6.592.025
1.2.2	Vergi Geliri/Gideri İle İlgili Düzeltmeler	18	61.303.000	17.971.150
1.2.3	Çalışanlara Sağlanan Fayd. İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	12	712.455	696.723
1.2.4	Çalışanlara Sağlanan Fayd. İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		6.832.111	14.265.984
1.2.5	Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile ilgili Düzeltmeler		-	(24.611)
1.2.6	Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		990.720	(794.657)
1.2.7	Türev Araçlar İle İlgili Düzeltmeler		2.018.389	2.891.448
1.2.8	Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/(Kazançları) ve Faiz Reeskontları ile İlgili Düzeltmeler		(23.557.291)	(529.462)
1.2.9	Temettü Gelirleri	16	(594.986)	(769.866)
1.2.10	Gerçekleşmemiş Kur Farkları İle İlgili Düzeltmeler		(4.178.088)	(1.449.914)
1.2.11	Faiz Gideri		10.548.427	4.546.021
1.2.12	Faiz Geliri		(19.699.215)	(8.633.638)
<b>1.3</b>	<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(501.799.997)</b>	<b>(62.275.770)</b>
1.3.1	Finansal Yatırımlardaki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(482.310.932)	(23.437.822)
1.3.2	Ticari Alacaklardaki Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.051.029)	(1.894.369)
1.3.3	Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		212.830.351	(28.750.866)
1.3.4	Diğer Dönen Varlıklardaki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		3.343	(7.002)
1.3.5	Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(1.336.078)	(787.279)
1.3.6	Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		1.171.202	475.575
1.3.7	Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(229.106.854)	(7.874.007)
1.3.8	Türev Araçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	-
1.3.9	Diğer Kısa Vadeli Karşılıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	-
<b>1.4</b>	<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(55.696.964)</b>	<b>(32.134.435)</b>
1.4.1	Ödenen Personel Primleri		(11.028.140)	(10.621.838)
1.4.2	Ödenen Kıdem Tazminatı ve İzin		(89.893)	(448.965)
1.4.3	Vergi İadeleri/(Ödemeleri)		(59.561.526)	(24.346.291)
1.4.4	Alınan Faizler		14.982.595	3.282.659
<b>II.</b>	<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(753.154)</b>	<b>(2.291.438)</b>
2.1	Maddi Duran Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.089.018)	(1.436.113)
2.2	Maddi Olmayan Duran Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(259.122)	(1.675.192)
2.3	Maddi Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	50.001
2.4	Finansal Yatırımlardan Alınan Temettüleri	16	594.986	769.866
2.5	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Hareketler		-	-
2.6	Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artışlarla İlişkin Nakit Çıkışları		-	-
<b>III.</b>	<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>333.627.843</b>	<b>(1.969.540)</b>
3.1	Ödenen Faizler	17	(8.732.173)	(2.256.126)
3.2	Alınan Faizler	17	4.619.028	5.562.313
3.3	Borçlanmalardan Kaynaklanan Nakit Girişleri	19	343.284.498	338.260
3.4	Ödenen Temettü (Bağlı Ortaklıklar)		-	(679.647)
3.5	Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(5.543.510)	(4.934.340)
<b>IV.</b>	<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİ</b>		<b>4.569.911</b>	<b>1.814.075</b>
<b>V.</b>	<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (I+II+III+IV)</b>		<b>34.324.656</b>	<b>3.494.701</b>
<b>VI.</b>	<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>5</b>	<b>99.516.754</b>	<b>102.000.815</b>
<b>VII.</b>	<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (V+VI)</b>	<b>5</b>	<b>133.841.410</b>	<b>105.495.516</b>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

#### 1. Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ("Şirket"), Döviz İşlem ve Ticaret Merkezi A.Ş. unvanıyla, yabancı paralar üzerinden alım satım işlemlerinde bulunmak üzere 24 Aralık 1987 tarihinde 1.000 TL sermaye ile kurulmuştur. Şirket'in unvanı, 27 Mayıs 1991 tarihinde Birleşik Menkul Kıymetler A.Ş. olarak değiştirilmiş ve sermayesi 10.000 TL'ye çıkartılmıştır. Aynı tarihte faaliyet alanında da bir değişikliğe gidilerek, Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile finansal değerleri temsil eden veya ihraç edenin finansal yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde aracılık faaliyetlerinde bulunmak olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in unvanı, 9 Ekim 1991 tarihinde Garanti Menkul Kıymetler Anonim Şirketi, 26 Temmuz 1999 tarihinde ise Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 17 Aralık 2015 tarih 35 sayılı toplantısında, Şirket'in III-37.1 sayılı "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"i uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenerek geniş yetkili aracı kurum olarak yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiş ve 22 Ocak 2016 tarihinde Geniş Yetkili Aracı Kurum Yetki Belgesi Şirket tarafından alınmıştır.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	%100	%100
<b>Toplam</b>	<b>%100</b>	<b>%100</b>

Grup'un 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 303'tür (31 Aralık 2019: 307).

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Demirkent Sokak No: 1 Beşiktaş 34337 İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Şirket'in bağlı ortaklığının (Şirket ve konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklığı, birlikte "Grup" olarak adlandırılacaktır) ana faaliyet konusu aşağıda belirtildiği gibidir:

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.:

Bu ortaklığın amacı, ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermaye ve yönetimlerine hakim olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmektir.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

#### 1. Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu (devamı)

Ortaklık bu amaç dahilinde;

- Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gereğinde portföyde değişiklikler yapar,
- Portföy çeşitlenmesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklık durumlarına göre en aza indirecek biçimde dağıtır,
- Menkul kıymetlere, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır,
- Portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapar.

#### 2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

###### Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS'ler) Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerinin uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS yorumları ve TFRS yorumları adlarıyla yayınlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

###### Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması:

Konsolide finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 28 Temmuz 2020 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal konsolide tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

Konsolide finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlemesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

###### Kullanılan Para Birimi

Şirket'in konsolide finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

###### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

#### 2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

###### *Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi*

Finansal durum ve performans değişimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

###### *Konsolidasyona İlişkin Esaslar*

Şirket'in bağlı ortaklığına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

###### 30 Haziran 2020

<u>Bağlı Ortaklık</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Sermayedeki pay oranı (%)</u>	<u>Oy kullanma hakkı oranı (%)</u>
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	İstanbul	3,613	99,97

###### 31 Aralık 2019

<u>Bağlı Ortaklık</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Sermayedeki pay oranı (%)</u>	<u>Oy kullanma hakkı oranı (%)</u>
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	İstanbul	3,613	99,97

Konsolide finansal tablolar Şirket tarafından kontrol edilen ya da müşterek kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar.

Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması,
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması,
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket, yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

#### 2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması,
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları,
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar,
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Şirket, Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sermayesinin yarısından fazlasına sahip olmadığı, dolayısıyla toplam oyların yarısından fazlasını kontrol etmediği halde yönetim kurulunun çoğunluğunu değiştirme ve atama yetkisini kullanarak işletmenin kontrolünü elinde bulundurmaktadır. Dolayısıyla, Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş., Şirket tarafından kontrol edilmekte ve ekteki finansal tablolarda konsolide edilmektedir.

#### Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklığındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

Ana ortaklık bir bağlı ortaklığı üzerindeki kontrolü kaybettiği durumda; (i) kontrolünü kaybettiği eski bağlı ortaklığının varlıklarını ve borçlarını konsolide finansal durum tablosu dışı bırakır. (ii) Önceki bağlı ortaklığında devam eden yatırımlarının tamamını finansal tablolara yansıtır ve takip eden dönemlerde bu yatırımları ve önceki bağlı ortaklıkla arasındaki borç veya alacakları ilgili TFRS'ler uyarınca muhasebeleştirir.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

#### 2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

##### 2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

##### 2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

#### ***30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler***

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

#### **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 17'nin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

#### 2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

##### *30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)*

##### **Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler)**

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler) KGK tarafından 12 Mart 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Bununla birlikte, UMSK 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmış olduğu değişikliklerle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar vermiştir.

TMS 1’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

##### **COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler**

UMSK tarafından Mayıs 2020 tarihinde “COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-UFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler KGK tarafından TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklikte birlikte TFRS 16’ya Covid 19’dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için Covid-19 konusunda muafiyet eklenmiştir.

Öngörülen kolaylaştırıcı muafiyet, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.



## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

#### 2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

##### *30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)*

##### **COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler (devamı)**

Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdırlar.

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte erken uygulanmasına izin verilmektedir.

##### ***UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar***

##### **UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik**

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır.

Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3'de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir.

Grup'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

##### **Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (UMS 16'da yapılan değişiklik)**

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan "Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme"değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar'da muhasebeleştirecektir.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikle birlikte ,artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Grup'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

#### 2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

##### 2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

*UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)*

#### **Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (UMS 37’de yapılan değişiklik)**

UMSK, Mayıs 2020’de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’da değişiklik yapan “Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri” değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37’ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Grup’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

#### **Yıllık İyileştirmeler -2018-2020 Dönemi**

##### **UFRS’deki iyileştirmeler**

Yürürlükteki standartlar için yayımlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

##### *UFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması*

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra UFRS ‘leri uygulamaya başlaması durumunda UFRS 1’in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra UFRS ‘leri uygulamaya başlaması durumunda UFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın UFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi; ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak UFRS Standartlarına geçişi kolaylaştıracaktır.

##### *UFRS 9 Finansal Araçlar*

Bu değişiklik, - finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

#### 2. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

##### 2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

*UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)*

##### *UFRS 16 Kiralama İşlemleri, Açıklayıcı Örnek 13*

Bu değişiklik ile, Açıklayıcı Örnek 13'ün kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili kiracıya ödeme yapmasına ilişkin kısmı kaldırılmaktadır. Halihazırda yayımlandığı şekliyle, bu örnek, bu tür ödemelerin neden bir kiralama teşviği olmadığı konusunda açık değildir. Böylece genel olarak yaygın karşılaşılan gayrimenkul kiralama işlemlerindeki kira teşviklerinin belirlenmesinde karışıklık yaşanması olasılığının ortadan kaldırılmasına yardımcı olacaktır.

##### *UMS 41 Tarımsal Faaliyetler*

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerindikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmak suretiyle, UMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, UFRS 13'ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

#### 3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

Ayrıca, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla özet ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

#### **Covid - 19 salgını etkileri**

Dünyada ve Türkiye'de yayılan ve Dünya Sağlık Örgütü tarafından 11 Mart 2020'de pandemi olarak ilan edilen Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalınan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Bu salgının ekonomik etkilerinin, Grup'un üst yönetimi tarafından yapılan değerlendirmeye istinaden raporlama tarihi itibarıyla önemli derecede olumsuz bir etkisi olmadığı değerlendirilmiştir.

#### 4. Faaliyetlerin Mevsimsel Değişimi

Grup'un faaliyetleri, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

#### 5. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kasa	-	-
Bankalar	94.360.308	79.516.842
- Vadeli mevduat	30.229.918	-
- Vadesiz mevduat	64.130.390	79.516.842
Borsa para piyasasından alacaklar	7.861.055	7.543.381
Ters repo alacakları	-	12.599.912
Repoya konu menkuller (*)	31.861.020	-
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(1.291.030)	(847.391)
<b>Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>132.791.353</b>	<b>98.812.744</b>
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki beklenen zarar karşılığı	1.291.030	847.391
Faiz reeskontları (-)	(240.973)	(143.381)
<b>Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri(**)</b>	<b>133.841.410</b>	<b>99.516.754</b>

(\*) 30 Haziran 2020 tarihinde açılan 1 Temmuz 2020 vadeli 25.735.928 TL ve 6.125.092 TL tutarındaki iki adet repoya konu menkul kıymetten oluşmaktadır.

(\*\*) Nakit ve nakit benzerleri kalemi içerisinde 63.111.680 TL tutarındaki bakiye Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'de bulunmaktadır. (31 Aralık 2019:71.130.630 TL).

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un bankalarda 30.000.000 TL tutarında 13 Temmuz 2020 vadeli mevduatı bulunmaktadır. Vadeli mevduatın faiz oranı %8,50'dir. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, bankalarda yabancı para cinsinden vadeli mevduat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Raporlama tarihi itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerleri içinde ters repo alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Faiz oranı %8,94 - %11,38 ve vadeleri 1 gündür).

Raporlama tarihi itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

#### 6. Finansal Yatırımlar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2020	Maliyet	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
<b>Borçlanma senetleri</b>			
Devlet tahvilleri	154.896.534	156.932.562	156.932.562
Özel kesim tahvilleri	18.720.000	19.722.895	19.722.895
Eurobond	5.865.989	6.955.042	6.955.042
<b>Hisse senetleri</b>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	508.091.007	536.102.482	536.102.482
Repoya konu edilen borsada işlem gören hisse senetleri	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>687.573.530</b>	<b>719.712.981</b>	<b>719.712.981</b>

31 Aralık 2019	Maliyet	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
<b>Borçlanma senetleri</b>			
Devlet tahvilleri	26.663.965	30.728.459	30.728.459
Özel kesim tahvilleri	19.240.000	18.701.201	18.701.201
Eurobond	5.865.989	6.078.607	6.078.607
<b>Hisse senetleri</b>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	130.900.888	135.396.004	135.396.004
Repoya konu edilen borsada işlem gören hisse senetleri	22.591.756	22.940.487	22.940.487
<b>Toplam</b>	<b>205.262.598</b>	<b>213.844.758</b>	<b>213.844.758</b>

Grup'un portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde ilişkili taraf hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla nominal değeri 57.500.000 TL (31 Aralık 2019: 11.700.000 TL) tutarındaki devlet tahvili SPK'nın ilgili tebliği uyarınca ve Grup'un sermaye piyasalarındaki işlemleri nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş. ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde teminat olarak bulundurulmaktadır.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2020	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
<b>Hisse senedi yatırımları</b>		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	136.928	0,03
Borsa İstanbul A.Ş.	159.710	0,02
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	3	>0,01
<b>Toplam</b>	<b>296.641</b>	

31 Aralık 2019	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
<b>Hisse senedi yatırımları</b>		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	136.928	0,03
Borsa İstanbul A.Ş.	159.710	0,02
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	3	>0,01
<b>Toplam</b>	<b>296.641</b>	

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

#### 7. Ticari Alacak ve Borçlar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ticari alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b>Ticari Alacaklar</b>		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5.274.381	1.931.826
Müşterilerden Alacaklar	7.960.905	2.739.404
Diğer Ticari Alacaklar	1.543.927	6.613.315
<b>Toplam</b>	<b>14.779.213</b>	<b>11.284.545</b>

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b>Ticari Borçlar</b>		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	136.781	79.936
Satıcılara Borçlar	5.868.616	4.640.134
Menkul Kıymet Alımlarından Kaynaklanan Borçlar	-	179.517
Diğer	65.392	-
<b>Toplam</b>	<b>6.070.789</b>	<b>4.899.587</b>

#### 8. Diğer Alacak ve Borçlar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b>Diğer Alacaklar</b>		
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	204.969	84.651.211
Vadeli İşlem Opsiyon Borsası İşlem Teminatları	102.499.068	121.304.664
Ödünç Menkul Kıymet Teminatları	-	124.182.810
Verilen Depozito ve Teminatlar	26.898.345	4.716.037
Muvakkat Alacaklar	291.055	5.705.985
Diğer	18.244.779	20.214.050
Beklenen Kredi Zarar Karşılığı (-)	(18.839.077)	(18.645.267)
<b>Toplam</b>	<b>129.299.139</b>	<b>342.129.490</b>

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b>Diğer Borçlar</b>		
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11.290	192.270.716
Ödünç Menkul Kıymet Teminatları	-	38.040.000
Repo Satışlarından Elde Edilen Fonlar	31.864.679	26.741.158
Ödenecek Diğer Giderler	1.791.768	11.517.926
Ödenecek Vergi, Resim, Harç ve Yükümlülükler	13.537.729	7.742.520
<b>Toplam</b>	<b>47.205.466</b>	<b>276.312.320</b>

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

#### 9. Maddi Duran Varlıklar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2020
<b>Maliyet</b>				
Taşıtlar	576.271	-	-	576.271
Demirbaşlar	4.743.064	9.433	-	4.752.497
Ofis ekipmanları	15.252.466	778.872	-	16.031.338
Özel maliyetler	10.683.071	300.713	(1.356.111)	9.627.673
<b>Toplam</b>	<b>31.254.872</b>	<b>1.089.018</b>	<b>(1.356.111)</b>	<b>30.987.779</b>
	<b>1 Ocak 2020</b>	<b>Cari dönem itfa payları (*)</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Haziran 2020</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>				
Taşıtlar	(576.271)	-	-	(576.271)
Demirbaşlar	(2.785.892)	(179.429)	-	(2.965.321)
Ofis ekipmanları	(12.499.170)	(741.070)	-	(13.240.240)
Özel maliyetler	(6.177.766)	(11.537)	(486.562)	(6.675.865)
<b>Toplam</b>	<b>(22.039.099)</b>	<b>(932.036)</b>	<b>(486.562)</b>	<b>(23.457.697)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>9.215.773</b>			<b>7.530.082</b>

(\*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Önceki Dönem	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
<b>Maliyet</b>				
Taşıtlar	648.812	-	(72.541)	576.271
Demirbaşlar	4.345.074	397.990	-	4.743.064
Ofis ekipmanları	14.659.300	593.166	-	15.252.466
Özel maliyetler	9.459.020	1.224.051	-	10.683.071
<b>Toplam</b>	<b>29.112.206</b>	<b>2.215.207</b>	<b>(72.541)</b>	<b>31.254.872</b>
	<b>1 Ocak 2019</b>	<b>Cari dönem itfa payları (*)</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>				
Taşıtlar	(539.330)	(84.092)	47.151	(576.271)
Demirbaşlar	(2.132.463)	(653.429)	-	(2.785.892)
Ofis ekipmanları	(10.590.615)	(1.908.555)	-	(12.499.170)
Özel maliyetler	(4.933.457)	(1.244.309)	-	(6.177.766)
<b>Toplam</b>	<b>(18.195.865)</b>	<b>(3.890.385)</b>	<b>47.151</b>	<b>(22.039.099)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>10.916.341</b>			<b>9.215.773</b>

(\*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 10. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2020
<b>Maliyet</b>				
Haklar	16.260.580	259.122	-	16.519.702
Diğer maddi olmayan varlıklar	50.021	-	-	50.021
<b>Toplam</b>	<b>16.310.601</b>	<b>259.122</b>	<b>-</b>	<b>16.569.723</b>
	<b>1 Ocak 2020</b>	<b>Cari dönem itfa payları (*)</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Haziran 2020</b>
<b>İtfa Payları</b>				
Haklar	(11.724.815)	(717.189)	-	(12.442.004)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(21.386)	(1.298)	-	(22.684)
<b>Toplam</b>	<b>(11.746.201)</b>	<b>(718.487)</b>	<b>-</b>	<b>(12.464.688)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>4.564.400</b>			<b>4.105.035</b>

Önceki Dönem	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
<b>Maliyet</b>				
Haklar	12.712.963	3.547.617	-	16.260.580
Diğer maddi olmayan varlıklar	50.021	-	-	50.021
<b>Toplam</b>	<b>12.762.984</b>	<b>3.547.617</b>	<b>-</b>	<b>16.310.601</b>
	<b>1 Ocak 2019</b>	<b>Cari dönem itfa payları (*)</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>İtfa Payları</b>				
Haklar	(8.713.055)	(3.011.760)	-	(11.724.815)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(18.790)	(2.596)	-	(21.386)
<b>Toplam</b>	<b>(8.731.845)</b>	<b>(3.014.356)</b>	<b>-</b>	<b>(11.746.201)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>4.031.139</b>			<b>4.564.400</b>

(\*) İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.



## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 11. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

##### 11.1 Bilanço Dışı Yükümlülükler

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b>Teminat mektupları(*)</b>		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	6.000.000	6.135.000
IG Markets Limited	10.263.300	8.910.300
Diğer	1.610.045	1.443.046
<b>Toplam</b>	<b>17.873.345</b>	<b>16.488.346</b>

(\*)Teminat mektupları, Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu Teminat/İpotek/Rehin'lerin toplamıdır.

##### 11.2 Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</b>		
Dava karşılıkları	3.396.154	2.372.094
Engelli çalışan karşılığı	121.197	154.537
<b>Toplam</b>	<b>3.517.351</b>	<b>2.526.631</b>

#### 12. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b>Kısa vadeli karşılıklar</b>		
Personel prim karşılığı	6.739.841	9.613.972
Kullanılmayan izin karşılığı	4.361.976	5.636.424
<b>Toplam</b>	<b>11.101.817</b>	<b>15.250.396</b>

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b>Uzun vadeli karşılıklar</b>		
Kıdem tazminatı karşılığı	5.008.177	4.295.722
Personel prim karşılığı	875.489	1.012.832
<b>Toplam</b>	<b>5.883.666</b>	<b>5.308.554</b>

#### 13. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

##### Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 8.327.648 TL'dir. (31 Aralık 2019: 8.327.648 TL). 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,001 TL nominal değerinde 8.327.648.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	% 100,00	% 100,00
<b>Toplam</b>	<b>%100,00</b>	<b>%100,00</b>

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 13. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri (devamı)

##### Sermaye düzeltmesi farkları

##### Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları

Sermaye finansal durum tablosunda kayıtlı değerleri ile yansıtılmış olup, sermayeye ilişkin 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan enflasyon düzeltmesi tutarları, özkaynaklar içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir.

##### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

##### Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Grup'un (Şirket'in) ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Grup'un kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 2.186.926 TL'dir (31 Aralık 2019: 2.186.926 TL).

##### Geçmiş yıllar karları

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir. Grup'un konsolide finansal tablolarındaki geçmiş yıllar karlarının dağılımı aşağıda verilmektedir.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Olağanüstü yedekler	306.726.461	162.884.729
<b>Toplam</b>	<b>306.726.461</b>	<b>162.884.729</b>

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 14. Hasılat

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019 30 Haziran 2019	1 Nisan 2020 30 Haziran 2020	1 Nisan 2019 30 Haziran 2019
<b>Satış gelirleri</b>				
Devlet tahvili satışları	5.688.013.064	1.706.273.784	2.530.746.732	1.490.542.291
Hisse senedi satışları	3.391.150.262	530.562.154	615.827.238	356.666.101
Döviz satışları	-	15.316.763	-	1.813.863
Özel kesim tahvili satışları	518.958	2.491.480	-	991.480
Aracı kuruluş varantları	4.847	-	266	-
<b>Toplam</b>	<b>9.079.687.131</b>	<b>2.254.644.181</b>	<b>3.146.574.236</b>	<b>1.850.013.735</b>
<b>Hizmet gelirleri</b>				
Kurtaj gelirleri	204.458.501	87.831.255	121.929.264	30.504.747
VİOP Gelirleri	45.569.525	27.316.217	18.499.080	13.760.601
Kaldıraçlı işlem alım satım gelirleri	11.787.579	6.635.312	5.355.247	2.885.894
Danışmanlık hizmet gelirleri	21.357.357	124.998	1.354.921	63.399
Halka arz, aracılık ve diğer hizmet gelirleri	1.422.650	1.196.124	734.064	720.589
Diğer hizmet gelirleri	5.424.417	2.376.851	141.501	1.602.949
<b>Toplam hizmet gelirleri</b>	<b>290.020.029</b>	<b>125.480.757</b>	<b>148.014.077</b>	<b>49.538.179</b>
<b>Hasılat</b>	<b>9.369.707.160</b>	<b>2.380.124.938</b>	<b>3.294.588.313</b>	<b>1.899.551.914</b>

	1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019 30 Haziran 2019	1 Nisan 2020 30 Haziran 2020	1 Nisan 2019 30 Haziran 2019
<b>Satışların maliyeti</b>				
Devlet tahvili satış maliyeti	(5.685.710.604)	(1.704.461.864)	(2.529.710.604)	(1.488.905.042)
Hisse senedi satış maliyeti	(3.514.000.219)	(531.190.169)	(640.205.371)	(355.989.271)
Döviz satışları maliyeti	-	(15.280.764)	-	(1.811.574)
Özel kesim tahvili satış maliyeti	(520.000)	(2.210.000)	-	(710.000)
Aracı kuruluş varantları satış maliyeti	(13.430)	-	(269)	-
Diğer	-	-	-	(102.275)
<b>Toplam</b>	<b>(9.200.244.253)</b>	<b>(2.253.142.797)</b>	<b>(3.169.916.244)</b>	<b>(1.847.518.162)</b>

	1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019 30 Haziran 2019	1 Nisan 2020 30 Haziran 2020	1 Nisan 2019 30 Haziran 2019
<b>Esas faaliyetlerden finansal gelirler/(giderler), net</b>				
Türev piyasası işlem gelirleri/giderleri (net)	162.062.747	26.775.794	(21.653.032)	16.947.381
Devlet tahvili faiz gelir reeskontu	13.911.616	852.456	10.801.981	852.456
Özel kesim tahvil senet ve bono faiz gelir reeskontu	1.168.571	2.218.869	497.758	1.034.803
Hisse senetleri gelir/ (gider) reeskontları	24.838.425	(2.406.966)	61.942.613	618.818
Devlet tahvili/Hazine bonusu gider reeskontu	-	(1.727.368)	52.630	1.291.038
Komisyon giderleri	(1.127.027)	(1.084.171)	(162.898)	(230.468)
Diğer	2.304.739	4.327.502	1.977.997	1.874.375
<b>Toplam</b>	<b>203.159.071</b>	<b>28.956.116</b>	<b>53.457.049</b>	<b>22.388.403</b>

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 15. Faaliyet Giderleri

Faaliyet giderleri, genel yönetim giderleri ile satış ve pazarlama giderlerinden oluşmaktadır.

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019 30 Haziran 2019	1 Nisan 2020 30 Haziran 2020	1 Nisan 2019 30 Haziran 2019
<b>Genel yönetim giderleri</b>				
Personel giderleri(*)	(52.905.347)	(47.717.382)	(22.928.749)	(24.363.932)
Borsa payı, saklama ve veri kullanım	(24.060.866)	(11.153.264)	(14.267.010)	(4.968.258)
Vergi, resim ve harçlar	(5.748.815)	(2.280.296)	(1.972.257)	(1.270.472)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(3.224.096)	(7.701.594)	(1.589.542)	(4.061.404)
Kullanım hakkı amortismanı	(3.795.541)	(3.179.615)	(1.986.044)	(1.562.290)
Amortisman ve itfa giderleri	(3.493.197)	(3.412.410)	(1.689.480)	(1.745.426)
Haberleşme giderleri	(627.011)	(331.531)	(225.717)	(173.019)
Diğer giderler	(8.801.251)	(7.483.960)	(2.560.985)	(3.670.859)
<b>Toplam</b>	<b>(102.656.124)</b>	<b>(83.260.052)</b>	<b>(47.219.784)</b>	<b>(41.815.660)</b>

(\*) Personel prim karşılığı, kıdem tazminatı ve izin karşılığı giderleri personel giderleri altında sınıflanmıştır.

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satış ve pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019 30 Haziran 2019	1 Nisan 2020 30 Haziran 2020	1 Nisan 2019 30 Haziran 2019
<b>Satış ve pazarlama giderleri</b>				
Seyahat giderleri	(133.962)	(324.213)	(1.458)	(230.275)
Reklam ve tanıtım giderleri	(386.034)	(958.008)	(235.957)	(394.922)
Temsil ve ağırlama giderleri	(233.536)	(352.656)	(40.291)	(219.090)
Aracılık hizmet komisyon giderleri	-	(61.415)	-	(3.466)
<b>Toplam</b>	<b>(753.532)</b>	<b>(1.696.292)</b>	<b>(277.706)</b>	<b>(847.753)</b>

#### 16. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019 30 Haziran 2019	1 Nisan 2020 30 Haziran 2020	1 Nisan 2019 30 Haziran 2019
<b>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</b>				
Temettü gelirleri	594.986	794.477	384.355	738.358
<b>Toplam</b>	<b>594.986</b>	<b>794.477</b>	<b>384.355</b>	<b>738.358</b>

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 17. Finansman Gelirleri/(Giderleri)

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019 30 Haziran 2019	1 Nisan 2020 30 Haziran 2020	1 Nisan 2019 30 Haziran 2019
<b>Finansman gelirleri</b>				
Faiz gelirleri	4.619.028	5.562.313	2.554.679	4.907.380
VİOP nema gelirleri	3.840.307	7.607.619	1.588.731	4.148.512
Diğer gelirler	788.286	1.257.131	70.271	590.286
<b>Toplam</b>	<b>9.247.621</b>	<b>14.427.063</b>	<b>4.213.681</b>	<b>9.646.178</b>

	1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019 30 Haziran 2019	1 Nisan 2020 30 Haziran 2020	1 Nisan 2019 30 Haziran 2019
<b>Finansman giderleri</b>				
Faiz gideri	(8.732.173)	(2.169.962)	(1.421.628)	(1.331.310)
Komisyon giderleri	(503.083)	(341.812)	(258.040)	(195.726)
Kullanım hakkı faiz gideri	(1.816.254)	(2.191.247)	(834.684)	(1.070.506)
Diğer giderler	(86.376)	(6.225)	(36.825)	(5.930)
<b>Toplam</b>	<b>(11.137.886)</b>	<b>(4.709.246)</b>	<b>(2.551.177)</b>	<b>(2.603.472)</b>

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 18. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2020 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2019: %22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir. (2018: %20). 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2018: %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 18. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

##### Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

##### Bağlı Ortaklık Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5-d ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 94/6-a/i-ii maddelerine istinaden menkul kıymetler yatırım fonları (döviz yatırım fonları hariç) ile aynı nitelikteki menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Grup'un Bağlı Ortaklığı ilgili kanundaki gereklilikleri sağlaması nedeniyle kurumlar vergisinden istisnadır.

	1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019 31 Aralık 2019
Cari kurumlar vergisi karşılığı	57.396.773	40.634.336
Peşin ödenen geçici vergi (-)	(44.049.701)	(25.122.511)
<b>Dönem kârı vergi yükümlülüğü</b>	<b>13.347.072</b>	<b>15.511.825</b>

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde toplam vergi gideri ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir.

	1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019 30 Haziran 2019
Vergi öncesi kar	274.015.758	83.561.756
Yasal vergi oranı	22%	22%
Yasal oran kullanılarak hesaplanan kurumlar vergisi	(60.283.467)	(18.383.586)
Vergiye tabi olmayan konsolide bağlı ortaklık etkisi	(25.344)	459.330
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(616.791)	(183.002)
Vergiden muaf gelirler	400.763	200.977
TFRS 16 etkisi	83.146	177.105
Diğer	(861.307)	(241.974)
<b>Vergi gideri</b>	<b>(61.303.000)</b>	<b>(17.971.150)</b>

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019 30 Haziran 2019
Dönem vergi gideri	(57.396.773)	(20.283.007)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(3.906.227)	2.311.857
<b>Vergi gideri</b>	<b>(61.303.000)</b>	<b>(17.971.150)</b>

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 18. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

##### Ertelemiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla net ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. vergiye tabi olmadığı için söz konusu Şirket'te oluşan geçici farklar matrah farklarında dikkate alınmamıştır.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b>Ertelemiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları</b>		
Personel prim karşılığı	7.615.331	9.613.972
İzin karşılığı	4.256.239	5.568.414
Kıdem tazminatı karşılığı	4.650.059	3.977.038
TFRS 9 cari yıl düzeltmesi	2.439.691	1.631.055
TFRS 16	1.851.264	1.473.326
Amortisman ve itfa payları	(2.645.150)	(3.671.969)
Diğer	(19.404.724)	1.359.288
<b>Toplam</b>	<b>(1.237.290)</b>	<b>19.951.124</b>

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b>Ertelemiş vergi varlık/(yükümlülükleri)</b>		
Personel prim karşılığı	1.675.373	1.346.541
İzin karşılığı	936.373	1.225.051
Kıdem tazminatı karşılığı	930.012	795.408
TFRS 9 cari yıl düzeltmesi	536.732	358.832
TFRS 16	407.278	324.132
Amortisman ve itfa payları	(581.933)	(807.984)
Diğer	(4.269.040)	299.042
<b>Ertelemiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>	<b>(365.205)</b>	<b>3.541.022</b>

	1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019 31 Aralık 2019
<b>Ertelemiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareketi</b>		
1 Ocak bakiyesi	3.541.022	2.846.539
Kar ve zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(3.906.227)	717.433
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	-	(22.950)
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b>(365.205)</b>	<b>3.541.022</b>



## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 19. İlişkili Taraf Açıklamaları

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b><i>Nakit ve nakit benzerleri</i></b>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.(Not 5)	63.111.680	71.130.630
<b>Toplam</b>	<b>63.111.680</b>	<b>71.130.630</b>

Şirket'in portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde ilişkili taraflara ait hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b><i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i></b>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	5.237.865	1.931.185
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	36.516	641
<b>Toplam</b>	<b>5.274.381</b>	<b>1.931.826</b>

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b><i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i></b>		
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria ("BBVA")	-	84.496.296
T.Garanti Bankası A.Ş.	135.122	76.960
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	22.731	41.063
Personelden alacaklar	47.116	36.892
<b>Toplam</b>	<b>204.969</b>	<b>84.651.211</b>

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b><i>Finansal Borçlar</i></b>		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	346.621.564	3.337.066
<b>Toplam</b>	<b>346.621.564</b>	<b>3.337.066</b>

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un ana ortağı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'den kullandığı 1 Temmuz 2020 vadeli ve toplam tutarı 346.621.564 TL olan iki farklı krediden birinin faiz oranları aylık %2,02, diğerinin ise yıllık %7,80'dir (31 Aralık 2019: 3.337.066 TL).

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b><i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i></b>		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	28.409	28.608
T.Garanti Bankası A.Ş.	1.487	28.402
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	31.311	22.922
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	75.574	-
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	-	4
<b>Toplam</b>	<b>136.781</b>	<b>79.936</b>

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b><i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i></b>		
BBVA	-	192.270.708
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	-	8
Diğer Borçlar	11.290	-
<b>Toplam</b>	<b>11.290</b>	<b>192.270.716</b>

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneminde Grup üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 2.115.847 TL'dir (30 Haziran 2019: 1.808.394 TL).

## **Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**

### **30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### **20. Finansal Araçlar**

##### **Finansal Borçlar**

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un ana ortağı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş'den kullandığı 1 Temmuz 2020 vadeli ve toplam tutarı 346.621.564 TL olan iki farklı krediden birinin faiz oranları aylık %2,02, diğerinin ise yıllık %7,80'dir (31 Aralık 2019: 3.337.066 TL).

#### **21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi**

Grup finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış V No: 34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ 34") kapsamında yapmaktadır. Grup Tebliğ 34 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür.

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

##### 21.1 Piyasa riski

###### Kur riski

Grup, yabancı para cinsinden varlıklarını, TL'ye çevirirken işlem tarihindeki kur ile bilanço tarihindeki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır.

30 Haziran 2020	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CAD
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	52.327.207	7.179.698	232.588	151.324	26.792
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>52.327.207</b>	<b>7.179.698</b>	<b>232.588</b>	<b>151.324</b>	<b>26.792</b>
5. Ticari alacaklar	9.131.190	1.334.540	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>9.131.190</b>	<b>1.334.540</b>	-	-	-
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>61.458.397</b>	<b>8.514.238</b>	<b>232.588</b>	<b>151.324</b>	<b>26.792</b>
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>(49.414.396)</b>	<b>(6.811.921)</b>	<b>(200.000)</b>	<b>(150.000)</b>	<b>-</b>
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	2.792.158	408.079	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	52.206.554	7.220.000	200.000	150.000	-
<b>20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>12.044.001</b>	<b>1.702.317</b>	<b>32.588</b>	<b>1.324</b>	<b>26.792</b>
21. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
22. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
23. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

##### 21.1 Piyasa riski (devamı)

*Kur riski (devamı)*

31 Aralık 2019	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CAD
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	80.252.228	3.960.427	8.337.017	149.517	25.920
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>80.252.228</b>	<b>3.960.427</b>	<b>8.337.017</b>	<b>149.517</b>	<b>25.920</b>
5. Ticari alacaklar	148.502.129	1.818.294	20.705.064	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>148.502.129</b>	<b>1.818.294</b>	<b>20.705.064</b>	-	-
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>228.754.356</b>	<b>5.778.721</b>	<b>29.042.081</b>	<b>149.517</b>	<b>25.920</b>
10. Ticari borçlar	192.270.708	-	28.910.280	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>192.270.708</b>	-	<b>28.910.280</b>	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	-	-	-	-	-
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>192.270.708</b>	-	<b>28.910.280</b>	-	-
<b>19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>(28.210.534)</b>	<b>(4.328.800)</b>	<b>(200.000)</b>	<b>(150.000)</b>	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	38.143.212	6.421.200	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	66.353.745	10.750.000	200.000	150.000	-
<b>20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>8.273.115</b>	<b>1.449.921</b>	<b>(68.199)</b>	<b>(483)</b>	<b>25.920</b>
21. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
22. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
23. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

##### 21.1 Piyasa riski (devamı)

*Kur riski (devamı)*

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Türk Lirası'nın aşağıdaki tabloda sıralanan yabancı paralar karşısında %10'luk değer değişiminin Grup'un kar/zarar ve özkaynağına etkisi aşağıda yer alan tabloda sunulmuştur. Bu analizde faiz oranları ve diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

30 Haziran 2020	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU</b>				
<i>ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
1-ABD Dolar net varlık/yükümlülüğü	1.164.759	(1.164.759)	1.164.759	(1.164.759)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları Net Etkisi (1+2)</b>	<b>1.164.759</b>	<b>(1.164.759)</b>	<b>1.164.759</b>	<b>(1.164.759)</b>
<i>Avro kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	25.119	(25.119)	25.119	(25.119)
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>6-AVRO Net Etkisi (4+5)</b>	<b>25.119</b>	<b>(25.119)</b>	<b>25.119</b>	<b>(25.119)</b>
<i>Diğer döviz kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	14.521	(14.521)	14.521	(14.521)
8-Diğer döviz kur riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>9-Diğer Döviz Net Etkisi (7+8)</b>	<b>14.521</b>	<b>(14.521)</b>	<b>14.521</b>	<b>(14.521)</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>1.204.399</b>	<b>(1.204.399)</b>	<b>1.204.399</b>	<b>(1.204.399)</b>

31 Aralık 2019	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU</b>				
<i>ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
1-ABD Dolar net varlık/yükümlülüğü	861.282	(861.282)	861.282	(861.282)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları Net Etkisi (1+2)</b>	<b>861.282</b>	<b>(861.282)</b>	<b>861.282</b>	<b>(861.282)</b>
<i>Avro kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(45.356)	45.356	(45.356)	45.356
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>6-AVRO Net Etkisi (4+5)</b>	<b>(45.356)</b>	<b>45.356</b>	<b>(45.356)</b>	<b>45.356</b>
<i>Diğer döviz kurunun %10 değişmesi halinde</i>				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	11.386	(11.386)	11.386	(11.386)
8-Diğer döviz kur riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>9-Diğer Döviz Net Etkisi (7+8)</b>	<b>11.386</b>	<b>(11.386)</b>	<b>11.386</b>	<b>(11.386)</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>827.312</b>	<b>(827.312)</b>	<b>827.312</b>	<b>(827.312)</b>

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

##### 21.2 Finansal Araçların Kategorileri

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<b>Finansal varlıklar</b>				
Nakit ve nakit benzerleri	132.791.353	132.791.353	98.812.744	98.812.744
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	719.712.981	719.712.981	213.844.758	213.844.758
Ticari alacaklar	14.779.213	14.779.213	11.284.545	11.284.545
Diğer alacaklar	129.299.139	129.299.139	342.129.490	342.129.490
Türev araçlar	6.263.341	6.263.341	5.147.913	5.147.913
<b>Finansal yükümlülükler</b>				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	348.114.563	348.114.563	3.574.577	3.574.577
Türev araçlar	6.363.878	6.363.878	3.230.061	3.230.061
Ticari borçlar	6.070.789	6.070.789	4.899.587	4.899.587
Diğer borçlar (*)	33.667.737	33.667.745	268.569.800	268.569.800

(\*) Ödenecek vergi, resim ve harçlar hariç tutulmuştur.

##### Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Grup, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

##### Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

## Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

##### 21.2 Finansal Araçların Kategorileri (devamı)

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	Gerçeğe uygun değer seviyesi
Hisse senetleri (GUD farkı K/Z'a yansıtılan)	536.102.482	158.336.491	1.Seviye
Özel kesim tahvilleri	19.722.895	18.701.201	2.Seviye
Devlet tahvilleri	156.932.562	30.728.459	1.Seviye
Eurobond	6.955.042	6.078.607	2.Seviye
Türev finansal varlıklar	6.263.341	5.147.913	
<i>VIOP kontratları</i>	<i>6.263.341</i>	<i>5.146.117</i>	1.Seviye
<i>Swap İşlemler</i>	-	<i>1.796</i>	2.Seviye
Türev finansal yükümlülükler	6.363.878	3.230.061	
<i>VIOP kontratları</i>	<i>6.350.147</i>	<i>2.612.796</i>	1.Seviye
<i>Swap İşlemler</i>	<i>13.731</i>	-	2.Seviye
<i>Forward İşlemler</i>	-	<i>617.265</i>	2.Seviye

#### 22. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş., 22 Haziran 2020 tarihinde yapılacağı bildirilen, ancak ilk toplantıda asgari toplantı nisabı sağlanamaması nedeniyle ertelenen 2019 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 22 Temmuz 2020 tarihinde gerçekleştirilmiş olup, Genel Kurul sonuçlarına ilişkin bildirimler aynı tarihte Kamuyu Aydınlatma Platformunda duyurulmuştur.

#### 23. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Bulunmamaktadır.